

投資市場日報

2026年4月15日

台股在台積電法說預期下開高走高，收盤站上 36,296 點新高。港、A 股因貿易數據一度回測，午後受房地產政策傳聞與晶片報價利多支撐，呈現 V 型走勢收紅。美股則因 PPI 數據溫和、地緣風險降溫及金融財報優於預期，四大指數全線收漲。

主要國際股市	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
道瓊工業指數	48536.0	317.7	0.7
標準普爾 500 指數	6967.4	81.1	1.2
美國 那斯達克綜合指數	23639.1	455.3	2.0
費城半導體指數	9224.1	184.6	2.0
羅素 2000 指數	2705.7	35.2	1.3
德國 DAX 指數	24044.2	301.8	1.3
歐洲 法國 CAC 指數	8327.9	91.9	1.1
英國富時 100 指數	10609.1	26.1	0.3
道瓊歐盟 50 指數	5984.5	79.5	1.4
台灣加權股價指數	36296.1	838.8	2.4
台灣 OTC 指數	356.0	3.8	1.1
日本日經 225 指數	57877.4	1374.6	2.4
韓國 KOSPI 綜合指數	5967.8	159.1	2.7
新加坡海峽時報指數	5007.6	23.4	0.5
上海綜合	4026.6	38.1	1.0
深圳成份	14640.0	232.1	1.6
亞太 創業板指	3558.5	82.1	2.4
滬深 300	4701.3	55.1	1.2
MSCI 中國指數	79.5	0.8	1.0
新華富時 A50 指數	15311.9	182.8	1.2
香港恆生指數	25872.3	211.5	0.8
恆生國企指數	8671.6	69.6	0.8
恆生中企指數	4332.2	37.1	0.9
恆生科技指數	4852.0	30.0	0.6
商品	收盤價	漲跌點數	漲跌幅(%)
黃金	4837.59	95.9	2.02
西德州原油_近月期貨	91.28	-7.8	-7.87
布蘭特原油_近月期貨	94.79	-4.57	-4.6
BDI 航運指數	2354	104	4.62
CRB 指數	371.38	-3.22	-0.86

公債	殖利率(%)	變動(bps)
美國 2 年期	3.76	-2
10 年期	4.26	-4
30 年期	4.87	-3
德國 10 年期	3.0297	-5.92
英國 10 年期	4.766	-7.2
日本 10 年期	2.42	-4.5
台灣 10 年期	1.5165	0
外匯	收盤價	變動
美元指數	98.09	-0.28
日圓/美元	159.07	-0.53
美元/歐元	1.178	0.0083
美元/英鎊	1.3532	0.01005
瑞士法郎/美元	0.78038	-0.0098
加拿大幣/美元	1.377	-0.0075
美元/澳幣	0.70965	0.00405
新台幣/美元	31.69	-0.095
人民幣/美元	6.8164	-0.0174
港幣/美元	7.8343	0.0036
韓元/美元	1476.5	-11.4
新加坡元/美元	1.2724	-0.0031
泰銖/美元	32.055	-0.13
馬來西亞幣/美元	3.957	-0.0155

以上數值來源為 Cmoney，最新更新收盤值，實際值請依各交易所公告為準。

一、美國股市

週二(14日) 美股全線收紅，延續近期強勢反彈。道瓊工業指數上漲0.66%，收在48,535.99點；標普500指數上漲1.18%，收在6,967.38點，已基本收復2月地緣衝突以來的跌幅；那斯達克指數表現最為亮眼，大漲1.96%，收在23,639.08點；費城半導體指數亦隨科技板塊同步走高。當日盤勢受三大利多支撐：首先，美伊重啟談判的樂觀預期提振風險偏好，油價回落緩解市場壓力。其次，盤前公布的3月PPI數據溫和，有效緩解市場對通膨僵固的恐懼。再者，財報季亮麗開跑，貝萊德 (BLK) 與花旗 (C) 業績優於預期，進一步帶動市場情緒。在板塊表現方面，科技與消費族群是推動當日漲勢的火車頭。資訊科技板塊表現最為強勁，甲骨文 (ORCL) 在AI展望帶動下延續漲勢，輝達 (NVDA) 亦大漲3.75%。非必需消費品同樣亮眼，亞馬遜 (AMZN) 受併購消息激勵上漲3.8%，Meta (META) 漲幅更超過4.4%。相較之下，金融板塊表現分化，雖然花旗與貝萊德財報亮眼，但富國銀行 (WFC) 因利息收入不如預期重挫5.7%，拖累銀行股走勢。此外，隨著地緣政治緊張緩解，能源板塊隨油價回落而表現相對疲軟，部分防禦型板塊如必需消費品與醫療保健也因資金轉向風險資產而錄得跌幅。

數據方面，3月生產者物價指數 (PPI) 年增4%，高於2月的年增3.4%，創2023年2月來最大年增幅，但仍低於市場預估的年增4.6%。若排除食品與能源，核心 PPI 年增 3.8%，較前月略為放緩。數據顯示，通膨壓力尚未全面擴散，儘管中東戰事推升能源價格，但服務成本持平與核心物價溫和，對整體物價形成抑制。數據強化了聯準會 (Fed) 貨幣政策可能由鷹轉趨中性的空間，導致美債殖利率回落，進而提振市場風險偏好。

展望今(15)日行情，市場焦點轉向 高盛 (GS) 等金融股財報。隨川普釋放美伊談判轉機，地緣風險降溫，搭配儲存晶片報價大漲利多，科技權值股有望維持多頭動能。市場將密切關注區域局勢進展，預期整體呈現高檔震盪向上走勢。

二、中國股市

週二(14日) A股三大指數呈現集體上攻態勢，市場情緒顯著回暖。上證指數成功站穩4000點大關，終場收在4026.63點，漲幅0.95%；深證成指上漲1.61%，收在14639.95點；創業板指漲勢最為凌厲，大漲2.36%，收在3558.53點。滬深兩市成交金額合計逼近2.4兆元人民幣，成交量能顯著釋放。影響股市的主因包括：第一，亞太地區科技股連動效應，帶動資金回補電子賽道；第二，市場預期近期將有進一步的產業支持政策出台；第三，外資透過北向資金恢復淨買超，搭配國內公募基金回補部位，形成量價齊揚的格局。整體盤勢脫離低檔震盪，技術面轉向多頭有利位置。盤面上，板塊表現分化顯著。科技與資源類板塊強勢領軍，能源金屬 (鋰、鈷) 受政策整改與供應收緊刺激表現最亮眼，騰遠鈷業 (301219) 大漲20%；算

力與存儲芯片延續強勢，滬電股份（002463）、協創數據（300857）漲幅顯著。相對地，防禦型板塊表現疲軟，油氣開采、煤炭、化肥農藥及汽車板塊集體走弱，中曼石油（603619）與亞鉀國際（000893）等個股逆市下跌。醫藥（CRO）與金融（招商銀行 600036）則於午後出現小幅回升修復。

盤中，中國海關總署公布中國第一季進出口總值達人民幣11.84兆元，創歷史新高，年比增速達15%。然而，單看3月數據卻顯現隱憂：以美元計出口僅成長2.5%，遠低於預期的8.6%；反觀進口激增27.8%，導致貿易順差大幅收窄至511.3億美元。伊朗戰爭對供應鏈的干擾，是出口動能驟減的關鍵原因。根據 2025 年至 2026 年初的趨勢，中東地區佔中國對外貿易總額的比重穩定在 8% 左右。中國對中東地區的貿易佔比雖非最大，但近年成長極快。數據於11點公布後，直接誘發A股午盤後的跌勢。然而，午後利多消息頻發，令大盤漲幅不斷拉大。首先，市場傳出關於一線城市限購政策將進一步放開，或針對房地產融資端有新的支持措施。再者，財經分析點出二季度儲存晶片（DRAM/HBM）合約價預計漲幅高達 30%。這讓下午資金重新瘋狂湧入科技賽道。加上，今日清晨川普接受媒體訪問稱伊朗來電盼達成協議，且巴基斯坦、土耳其及埃及等國正積極斡旋，試圖在美伊停火協議到期前重啟第二輪正式談判，促使避險資金（如石油、煤炭）回流成長股。

展望今(15)日行情，隔夜中國金龍指數漲 2.35%，且隨地緣風險降溫，搭配儲存晶片利多發酵，預期今日 A 股有望跳空開高，延續昨日 V 轉強勢動能，挑戰 4050 點壓力位。

三、香港股市

週二(14日) 港股三大指數走勢呈現標準的「V型」反轉。指數早盤跳空開高後，隨即展開回測走勢，恆生指數由高點一路下探，至下午1:00左右觸及全日低點25668.53點，隨後展開強勁拉升，終場收在25872.32點，上漲0.82%；國企指數與恒生科技指數亦同步完成V型回升。板塊方面，內房股受一線城市限購放開及融資端支持措施傳聞激勵，龍湖集團（0960）與萬科企業（2202）直線噴發。科技與半導體族群受惠二季度儲存晶片合約價預計漲30%的利多，中芯國際（0981）表現強勁。此外，美團-W（3690）等權值股也隨大盤回穩。影響當日盤勢的主因，除房地產與晶片報價利多外，核心背景為清晨川普稱伊朗盼達成協議及多國積極斡旋的談判轉機，地緣政治風險降溫促使避險資金於午後回流成長股，帶動指數放量收高。

展望今(15)日行情，隨川普表態美伊談判轉機，地緣風險降溫，搭配京東 ADR（JD）飆漲 8% 及科技權值股 ADR 走強，預期港股今日將延續昨日 V 轉強勢，放量走高。

四、台灣股市

週二(14日)台股表現極其強勁，加權指數收盤大漲 2.37%，收在36,296.12點，創下歷史新高；OTC指數亦上漲 1.07%，收於356.00點。兩大指數與護國神山台積電（2330）同步寫下歷史新猷，市場交易熱絡，上市成交金額爆量至9,717.31億元。資金流向呈現「內資力挺、外資保守」的態勢。外資今日反向操作，在現貨市場賣超161.85億元，投信則買超59.94億元，自營商買超38.56億元。影響股市的主因有三：首先是美股主要指數前一日走高激勵亞股齊揚；其次，台積電（2330）即將於4月16日召開法說會，市場對於營運展望抱持高度樂觀，引發「法說會押寶行情」；最後，儘管地緣政治局勢未明，但資金在出口數據與科技財報季的支撐下，依然展現強勢回補力道。板塊族群方面，權值股是推升指數的主動力，台積電（2330）大漲65元收在2,055元新天價，聯發科（2454）亦同步走強。股王信驊（5274）領軍力旺（3529）、創意（3443）等高價IC設計衝鋒，其餘如旺宏（2337）、國巨（2327）等零組件族群也表現不俗。

展望今(15)日行情，受隔夜費半大漲 2.04% 與儲存晶片報價利多激勵，預期開盤後指數將跳空開高，由權值股帶動挑戰 37,000 點新高。雖聯電 ADR 跌 1.13% 呈分化，但在地緣風險降溫下，多頭動能強勁。。

本報告純屬研究性質，僅供集團內部同仁及特定客戶參考，不保證其完整性及精確性，且不提供或嘗試遊說客戶做為買賣股票之投資依據。報告中所有的意見與預估，係取自本公司相信為可靠之資料來源，且為特定日期所為之判斷，有其時效性，爾後若有變更，本公司將不做預告或主動更新。投資人於決策時應審慎衡量本身風險，並就投資結果自行負責。以上報告內容之著作權屬台中銀投信所有，非經本公司同意，禁止任何形式之抄襲、引用或轉載。